

SAUREN EMERGING MARKETS BALANCED

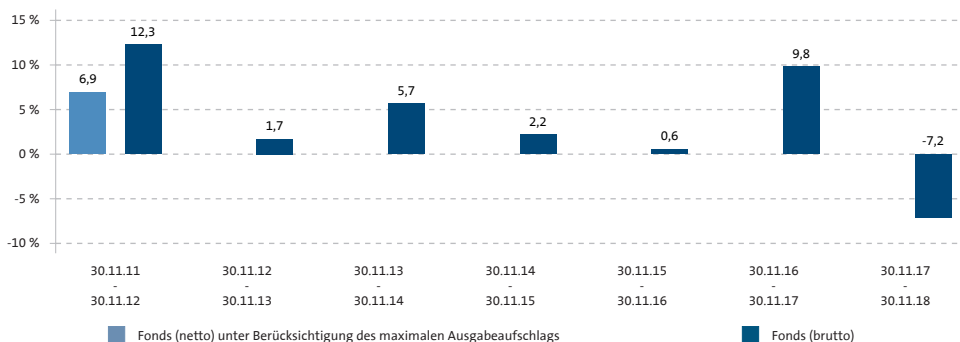
Daten und Fakten

STAND 30. NOVEMBER 2018

ANLAGEPROFIL

Der Sauren Emerging Markets Balanced ist ein auf alle bedeutenden Anlageklassen der Schwellenländer ausgerichtetes moderner Multi-Asset-Dachfonds für risikofreudige Investoren mit langfristigem Anlagehorizont. Das ausgewogene Portfolio ist überwiegend in andere Fonds u. a. in Aktienfonds, Anleihenfonds und Absolute-Return-Fonds der Schwellenländer investiert. Ausführliche Informationen zu den Anlagemöglichkeiten können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. Die Fondsauswahl erfolgt nach der bewährten personenbezogenen Anlagephilosophie des Hauses Sauren mit Fokus auf den Fähigkeiten der Fondsmanager unter Berücksichtigung der Volumen-Rahmenbedingungen.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE D



WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %) - ANTEILKLASSE D



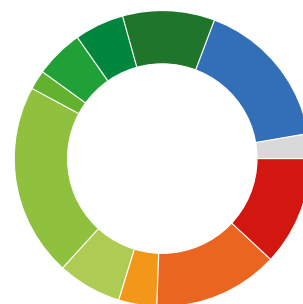
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Referenzindex: 40 % MSCI Emerging Markets Kursindex in Euro, 40 % JPMorgan EMBIG Diversified Hedged in Euro und 20 % HFRX Global Hedge Fund EUR Index; Ein Kursindex berücksichtigt keine Dividendenzahlungen und sonstige Erträge bzw. Einnahmen. Jährliches Rebalancing zum 31.12.; Quelle: CleverSoft FundsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30. November 2018

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,- € aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsgaben (BVI Methode) beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen des Dachfonds, welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten beinhalten, die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur zu Beginn anfällt, ist die Wertentwicklung im ersten Jahr reduziert. In den Folgejahren fällt kein Ausgabeaufschlag mehr an, so dass die Nettowertentwicklung nicht mehr gesondert als Balken im Diagramm angeführt wurde, da sie der Bruttowertentwicklung entspricht. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten). Der im Liniendiagramm nicht berücksichtigte Ausgabeaufschlag würde die Wertentwicklung niedriger ausfallen lassen.

Der Fonds weist auf Grund seiner Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



PORTFOLIOSTRUKTUR zum 30. November 2018

Rentenfonds Schwellenländer	11,9 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen Schwellenländer	13,7 %
Rentenfonds Schwellenländer Lokalwährung	4,2 %
Aktienfonds Schwellenländer Global	7,0 %
Aktienfonds Asien	21,1 %
Aktienfonds Osteuropa	2,1 %
Aktienfonds Lateinamerika	5,3 %
Aktienfonds Frontier Markets	5,4 %
Aktienfonds Schwellenländer Long/Short	10,1 %
Absolute-Return-Fonds (Renten Schwellenländer)	16,6 %
Liquidität	2,7 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN zum 30. November 2018

Lazard Emerging Markets Bond Fund	11,9 %
BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	9,8 %
BI Emerging Markets Corporate Debt Fund	7,7 %
First State Asia Focus Fund	7,0 %
RWC Global Emerging Markets Fund	7,0 %

NETTO-AKTIEQUOTE zum 31. Oktober 2018

Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien 45,8%

Die indikative Netto-Aktienquote im vorgenannten Sinne beschreibt die Abhängigkeit des Portfolios von der allgemeinen Aktienmarktentwicklung. Die Netto-Aktienquote resultiert aus dem Aktien-Investitionsgrad der jeweiligen Zielfonds entsprechend ihrer Gewichtung sowie des Dachfonds und beinhaltet jeweils auch indirekte Positionen, über welche Entwicklungen am Aktienmarkt in das Fondsvermögen einfließen (z. B. über Derivate). Die Berechnung der Netto-Aktienquote ist von der Datenlieferung, -qualität und dem -lieferungszeitpunkt der jeweiligen Zielfonds abhängig und insofern immer nur als stark verallgemeinernder Schätzwert auf Basis des vorhergehenden Monatsaltimos zu verstehen.

Quelle der obigen Tabellen: Sauren Fonds-Research AG
Created by cleversoft FactsheetsLIVE™

FONDSDATEN

Investmentgesellschaft:	Sauren	
Fondsmanager:	Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG, Eckhard Sauren	
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK S.A.	
Fondstyp:	Auf alle bedeutenden Anlageklassen der Schwellenländer ausgerichteter Dachfonds, ausgewogen in Aktienfonds, Anleihenfonds und Absolute-Return-Fonds der Schwellenländer investierend	
Anlageklasse:	Moderner Multi-Asset-Dachfonds	
Fondsvolumen:	21,94 Mio. Euro	
Anteilklasse:	Anteilklasse D	Anteilklasse C
Rücknahmepreis:	11,22 Euro	10,91 CHF
Anteilklassenwährung:	Euro	CHF (währungsgesichert)
Verwendung der Erträge ¹ :	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestkapitalbeteiligungsquote ² :	25 % (somit 15 % Teilfreistellung für Privatanleger)	25 % (somit 15 % Teilfreistellung für Privatanleger)
Aufledgedatum:	25. Juli 2011	25. Juli 2011
ISIN:	LU0580224037	LU0580224201
WKN:	A1H6AE	A1H6AF
Ausgabeaufschlag:	5 %	5 %
Fondsmanagementvergütung:	0,55 % p. a.	0,55 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung:	0,65 % p. a.	0,65 % p. a.
Verwaltungsvergütung ³ :	bis zu 0,09 % p. a.	bis zu 0,09 % p. a.
Performance Fee:	keine	keine
Mindestanlage:	keine	keine

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.

¹ Bei denjenigen Anteilklassen, bei welchen unter "Verwendung der Erträge" der Hinweis "Ausschüttung" erfolgt, ist geplant, nur den gemäß deutschem Steuerrecht möglicherweise geringen steuerpflichtigen positiven Ertrag auszuschütten. **Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.**

² Die Mindestkapitalbeteiligungsquote ist für die steuerliche Eingruppierung des Fonds im Rahmen der Teilfreistellung von Bedeutung und lässt keine unmittelbaren Rückschlüsse zur Abhängigkeit des Portfolios von der allgemeinen Aktienmarktentwicklung zu. **Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.**

³ Aus der Vergütung werden die Leistungen der Verwaltungsgesellschaft, der Zentralverwaltungsstelle sowie der Verwahrstelle beglichen.

⁴ Beim Risiko- und Ertragsprofil handelt es sich um eine auf Basis von Volatilitäten ermittelte Kennzahl (siehe Wesentliche Anlegerinformationen/KIID). Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. 1 steht für geringes Risiko bzw. einen potentiell geringeren Ertrag und 7 für hohes Risiko bzw. einen potentiell höheren Ertrag.

⁵ Die Risikoklasseneinschätzung der Vertriebsstelle ist nicht gleichbedeutend mit dem Risikoprofil des Verkaufsprospektes und dem Risiko- und Ertragsprofil der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und erfolgt aus Sicht eines Investors, dessen Heimatwährung derjenigen der Anteilklasse entspricht. 1 steht für geringes und 7 für hohes Risiko. Zum Beispiel muss der aus Euro-Sicht investierende Anleger bei einer Investition in die CHF-Anteilklasse berücksichtigen, dass die Investition zusätzlich einem Wechselkursrisiko ausgesetzt ist.

Diese Information dient der Produktwerbung.

Diese Information stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfondsanteilen dar. Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. Verbindliche Grundlage für den Kauf eines Fonds sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen bzw. dem Verwaltungsreglement / der Satzung, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Sauren Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch www.sauren.de), erhältlich sind.

Created by cleversoft FactsheetsLIVE™

CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen der Aktien- und Anleihenmärkte der Schwellenländer
- ▶ Höhere Mehrwerterzielungschancen in den ineffizienteren Märkten der Schwellenländer
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ Kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliositionen

RISIKEN

- ▶ Risiko des Anteilwertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- ▶ Risiken aus den für den Dachfonds ausgewählten Zielfonds und dem Anlageuniversum insbesondere der Schwellenländer (bspw. politische Risiken, Inflationsrisiken)
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises (bspw. aufgrund Investition in Schwellenländer sowie in Wertpapiere mit geringerer Liquidität)
- ▶ Besondere Risiken von Absolute-Return-Strategien (bspw. aus Derivaten)
- ▶ Risiko, dass die Anlageziele des Dachfonds oder der Zielfonds nicht erreicht werden

Umfassendere Hinweise zu den Chancen und Risiken können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

(i. S. der Wesentlichen Anlegerinformationen/KIID)⁴



RISIKOKLASSE

(Einschätzung der Vertriebsstelle)⁵

